



INFLUENCE ALLOCATION PRIVILÈGE

Rapport de gestion mensuel - mars 2025

OPCYM – ISIN FR00140000L4

Orientation de gestion

L'OPC a pour objectif d'offrir une performance annualisée, nette de frais de gestion, supérieure à 5% sur la durée de placement recommandée. L'OPC investit dans des fonds ou des titres vifs, sur les marchés actions, obligations, dérivés et monétaires. L'OPC est géré activement. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à un indice.

**VL au 31 mars
2025
100,16 €**

Performance mensuelle

Graphique de performance

Les données de performance nécessitent un historique d'un an pour pouvoir être affichées.

Le graphique de performance nécessite un historique d'un an pour pouvoir être affiché.

Statistiques

SRI	3
Volatilité (hebdomadaire)	5,04%
Exposition nette Actions	51,63%
Encours total	3 829 906 €

Suivi de la performance

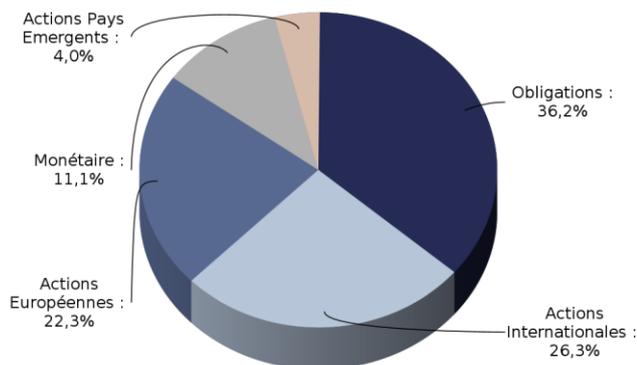
Performance	1 mois	YTD ¹	2024	Performance cumulée	1 mois	3 mois	Origine ¹
Influence Allocation Privilège							
Indicateur de référence (5% annuel)							

Notes : ¹ depuis le 12 avril 2024

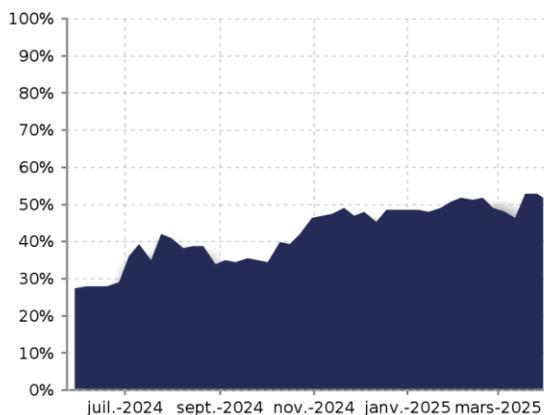
Les données de performance nécessitent un historique d'un an pour pouvoir être affichées.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances du fonds sont présentées nettes de frais. Source : Montaigne Capital, Bloomberg.

Allocation d'actifs



Évolution du taux « action »



Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.



Principales positions - actions

Nom	Sous-jacent	Classe d'actifs	% NAV
MC SPECIAL IC	Fonds maison	Actions - Zone Europe - Smallcap	5,1%
MC LEADERS DURABLES IC	Fonds maison	Actions - Secteur - Environnement	4,6%
UBS USA SC ESG	Tracker	Actions - Pays - Etats Unis - Small Cap	4,5%
ISHRS MSCI EMERGING MARKETS IMI ESG	Tracker	Actions - Zone Emergents	4,0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	Tracker	Actions - Zone Europe	3,4%

Principales positions - autres

Nom	Sous-jacent	Classe d'actifs	% NAV
ISHRS IG 2028 € CORP Acc	Tracker	Obligations Fonds datés IG	10,20%
ISHRS IG 2027 € CORP Acc	Tracker	Obligations Fonds datés IG	10,13%
ALLIANZ SECURICASH IC	Fonds	Monétaire - EUR	6,08%
ISHRS IG 2030 € CORP Acc	Tracker	Obligations Fonds datés IG	5,88%
ISHRS \$ CORP BOND ESG ACC	Tracker	Obligations Entreprises	5,80%

Notes : Données au 31 mar. 2025

Analyse des contributions

Contributions positives

UNITEDHEALTH GRP 0,07%

Contributions négatives

ADOBE INC -0,24%

LVMH MOET HENNE -0,24%

MC LEADERS DURABLES IC -0,28%

AMUNDI PEA NASDAQ -0,39%

UBS USA SC ESG -0,53%

Contributions couvertures de change

FUTURES de change

Commentaire mensuel

Le mois de mars 2025 s'est inscrit dans la continuité des incertitudes du mois précédent, tout en apportant de nouveaux éléments susceptibles de modifier la perception des investisseurs. Aux États-Unis, malgré des signes de résilience du marché de l'emploi, les données sur la consommation et l'activité manufacturière sont restées en demi-teinte, laissant planer le doute sur la solidité de la reprise. Les tensions commerciales ont continué de peser, avec une escalade rhétorique entre Washington et Pékin, alimentant les craintes d'un ralentissement plus marqué du commerce mondial.

Sur le plan monétaire, la Réserve fédérale a laissé entendre qu'elle pourrait maintenir ses taux plus longtemps que prévu, face à une inflation encore présente malgré un léger repli. En Europe, la BCE a conservé sa politique accommodante, tout en reconnaissant la fragilité de la reprise, en particulier en Allemagne. Dans l'ensemble, mars s'impose comme un mois de transition, dominé par l'attente d'évolutions claires sur le plan géopolitique et monétaire.

Fiche technique

Société de gestion : Montaigne Capital**Dépositaire :** Crédit Industriel et Commercial (CIC)**Valorisation :** Quotidienne**OPC d'OPC :** jusqu'à 100 %**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation totale**Frais de gestion financière :** 1,70 %**Frais de performance :** 15 % au-delà de l'indicateur de référence**Indicateur de référence :** 5 % annuel**Devise :** Euro**SFDR :** Article 8

SRI :

A risque plus faible, rendement potentiel plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiel plus élevé

**Durée de placement rec. :** supérieure à 5 ans

Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.